

  
**भारत का राजपत्र**  
**The Gazette of India**

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग III—खण्ड 4

PART III—Section 4

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 233]

नई दिल्ली, शुक्रवार, मई 27, 2016/ज्येष्ठ 5, 1938

No. 233]

NEW DELHI, FRIDAY, MAY 27, 2016/JYAISTHA 5, 1938

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड**

**अधिसूचना**

मुम्बई, 27 मई, 2016

**भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड**

**(निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2016**

सं. सेबी/ एल. ए. डी. - एन.आर. ओ./ जी. एन./ 2016-17/ 007.—बोर्ड, निक्षेपागार अधिनियम, 1996 (1996 का 22) की धारा 25 के साथ पठित भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 (1992 का 15) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात्:-

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2016 कहा जा सकेगा।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 में, विनियम 35क के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जाएगा, अर्थात्, -

**"वाइंड-डाउन प्लान**

**35ख.** प्रत्येक निक्षेपागार, बोर्ड द्वारा निर्धारित मार्गदर्शक सिद्धांतों (गाइडलाइन्स) के अनुसार, वाइंड-डाउन प्लान तैयार करेगा और उसे बनाए रखेगा।

**स्पष्टीकरण.-** इस विनियम के प्रयोजनार्थ, 'वाइंड-डाउन प्लान' से उस आनुकल्पिक संस्था को हिताधिकारी स्वामियों के खातों (बेनिफिशियल ओनर अकाउंट्स) और निक्षेपागार (डिपॉज़िटरी) की प्रचालन-संबंधी अन्य शक्तियों (ऑपरेशनल पावर्स) के अंतरण (ट्रांसफर) हेतु अपनाई जाने वाली प्रक्रिया या कार्य-योजना अभिप्रेत है, जो निक्षेपागार की शुद्ध-मालियत (नेटवर्थ) में गिरावट आ जाने अथवा उसके दिवालिया हो जाने अथवा निक्षेपागार संबंधी महत्वपूर्ण कार्य करने में या सेवाएँ प्रदान करने में उसके असमर्थ हो जाने जैसी स्थितियों में निक्षेपागार के कामकाज को अपने हाथ में लेगी।"

[विज्ञापन-III/4/असा./116 (69 जेडबी)]

यू. के. सिन्हा, अध्यक्ष

#### पाद टिप्पण :

1. मूल विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996, का.आ. सं. 345 (अ), 16 मई 1996 को भारत के राजपत्र, भाग II में प्रकाशित हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) विनियम, 1996 तत्पश्चात् :
  - (i) 7 फरवरी, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 91 (अ), द्वारा
  - (ii) 5 सितम्बर, 1997 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1997, का.आ. सं. 640 (अ), द्वारा
  - (iii) 5 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 18 (अ), द्वारा
  - (iv) 21 जनवरी, 1998 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1998, का.आ. सं. 76 (अ), द्वारा
  - (v) 20 मई, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 357 (अ), द्वारा
  - (vi) 7 जुलाई, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 546 (अ), द्वारा
  - (vii) 21 सितम्बर, 1999 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 1999, का.आ. सं. 775 (अ), द्वारा
  - (viii) 26 दिसम्बर, 2000 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2000, का.आ. सं. 1160 (अ), द्वारा
  - (ix) 29 मई, 2001 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्तियों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, का.आ. सं. 476 (अ), द्वारा
  - (x) 27 सितम्बर, 2002 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, का.आ. सं. 1045(अ), द्वारा

- (xi) 16 जून, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 696 (अ), द्वारा
- (xii) 2 सितम्बर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1014 (अ), द्वारा
- (xiii) 1 अक्तूबर, 2003 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (तीसरा संशोधन) विनियम, 2003, का.आ. सं. 1156 (अ), द्वारा
- (xiv) 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, का.आ. सं. 398 (अ), द्वारा
- (xv) 10 जून, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2004, का.आ. सं. 696 (अ), द्वारा
- (xvi) 10 अक्तूबर, 2007 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2007, सं.11/एलसी/जीएन/2007/4485, द्वारा
- (xvii) 17 मार्च, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2008, फा. सं.11/एलसी/जीएन/2008/20494, द्वारा
- (xviii) 26 मई, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (मध्यवर्ती) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2008/11/126538, द्वारा
- (xix) 8 अगस्त, 2008 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2008, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2008/18/134585, द्वारा
- (xx) 19 जून, 2009 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [भारतीय निक्षेपागार रसीदों (डिपॉजिटरी रिसीट्स) के निर्गमन को सुकर बनाना] (संशोधन) विनियम, 2009, अधिसूचना सं. एल.ए.डी./एन.आर.ओ./जी.एन./2009-10/10/166936, द्वारा
- (xxi) 13 अप्रैल, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [कुछ मध्यवर्तियों (इंटरमीडियरीज़) के रजिस्ट्रीकरण की शर्तों में परिवर्तन] (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी/एनआरओ/जीएन/2011-12/03/12650, द्वारा
- (xxii) 5 जुलाई, 2011 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2011, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2011-12/14/21219, द्वारा
- (xxiii) 11 सितम्बर, 2012 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2012, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2012-13/15/20426, द्वारा
- (xxiv) 17 मई, 2013 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2013, अधिसूचना सं. एलएडी-एनआरओ/जीएन/2013-14/09/5738, द्वारा
- (xxv) 24 दिसम्बर, 2014 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2014, अधिसूचना सं. एल.ए.डी-एन.आर.ओ./जी.एन./2014-15/18/1952, द्वारा

- (xxvi) 21 जनवरी, 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (संशोधन) विनियम, 2016, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी.-एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/032, द्वारा
- (xxvii) 7 मार्च, 2016 को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (निक्षेपागार और सहभागी) (दूसरा संशोधन) विनियम, 2016, अधिसूचना सं. सेबी/एल.ए.डी./एन.आर.ओ./जी.एन./2015-16/038, द्वारा

संशोधित हुए थे ।

]

## SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

### NOTIFICATION

Mumbai, the 27th May, 2016

### SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (DEPOSITORIES AND PARTICIPANTS) (THIRD AMENDMENT) REGULATIONS, 2016

**No. SEBI/LAD-NRO/GN/2016-17/007.**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992) read with Section 25 of the Depositories Act, 1996 (22 of 1996), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, namely:-

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 2016.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, after regulation 35A the following regulation shall be inserted, namely,-

#### “Wind-down Plan.

**35B.** Every depository shall devise and maintain a wind-down plan in accordance with guidelines specified by the Board.

Explanation.- For the purpose of this regulation, 'wind-down plan' means a process or plan of action employed, for transfer of the beneficial owner accounts and other operational powers of the depository to an alternative institution that would take over the operations of the depository in scenarios such as erosion of networth of the depository or its insolvency or its inability to provide critical depository operations or services."

U. K. SINHA, Chairman

[ADVT.-III/4/Exty./116 (69 ZB)]

#### Footnote:

1. The principal Regulations, Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996 were published in the Gazette of India, Part II on May 16, 1996 vide S.O. No. 345(E).
2. The Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) Regulations, 1996, were subsequently amended on:

- (i) February 7, 1997 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No. 91(E).
- (ii) September 5, 1997 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1997 vide S.O. No. 640(E).
- (iii) January 5, 1998 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 18(E).
- (iv) January 21, 1998 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1998 vide S.O. No. 76(E).
- (v) May 20, 1999 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 357(E).
- (vi) July 7, 1999 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 546(E).
- (vii) September 21, 1999 by the SEBI (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 1999 vide S.O. No. 775(E).
- (viii) December 26, 2000 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2000 vide S.O. No. 1160(E).
- (ix) May 29, 2001 by the SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 vide S.O. No. 476(E).
- (x) September 27, 2002 by the SEBI (Procedure for holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 vide S.O. No. 1045(E).
- (xi) June 16, 2003 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 696(E).
- (xii) September 2, 2003 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1014(E).
- (xiii) October 1, 2003 by the SEBI (Depositories and Participants) (Third Amendment) Regulations, 2003 vide S.O. No. 1156(E).
- (xiv) March 10, 2004 by the SEBI (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 vide S.O. No. 398(E).
- (xv) June 10, 2004 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2004 vide S.O. No. 696(E).
- (xvi) October 10, 2007 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2007 vide No. 11/LC/GN/2007/4485.
- (xvii) March 17, 2008 by the SEBI (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2008 vide F. No. 11/LC/GN/2008/20494.
- (xviii) May 26, 2008 by the Securities and Exchange Board of India (Intermediaries) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2008/11/126538.

- (xix) August 8, 2008 by the SEBI (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 2008 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2008/18/134585.
- (xx) June 19, 2009 by the SEBI (Facilitation of Issuance of India Depository Receipts) (Amendment) Regulations, 2009 vide Notification No. LAD/NRO/GN/2009-10/10/166936.
- (xxi) April 13, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Change in Conditions of Registration of Certain Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD/ NRO/ GN/ 2011-12/03/12650.
- (xxii) July 5, 2011 by the Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2011 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2011-12/14/21219.
- (xxiii) September 11, 2012 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2012 vide Notification No. LAD-NRO/GN/ 2012-13/15/20426.
- (xxiv) May 17, 2013 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2013 vide Notification No. LAD-NRO/GN/2013-14/09/5738.
- (xxv) December 24, 2014 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2014 vide notification No. LAD/NRO/GN/2014-15/18/1952.
- (xxvi) January 21, 2016 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Amendment) Regulations, 2016 vide notification No. SEBI/LAD-NRO/GN/2015-16/032.
- (xxvii) March 7, 2016 by Securities and Exchange Board of India (Depositories and Participants) (Second Amendment) Regulations, 2016 vide notification No. SEBI/LAD-NRO/GN/2015-16/038.